

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ГЛХУ «ПОЛЕССКИЙ ЛЕСХОЗ» И РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ЕГО УЛУЧШЕНИЮ**

**Зеленский В.В., Федоренко О.Н., Ерманина И.В.**

*ГНУ «Институт леса НАН Беларуси»*

*(г. Гомель, Беларусь)*

*В статье проведен анализ хозяйственной деятельности и финансового состояния ГЛХУ «Полесский лесхоз» Брестского государственного производственного лесохозяйственного объединения за 2010 год и первое полугодие 2011 года, на основе которого разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния лесхоза.*

### **ВВЕДЕНИЕ**

Переход лесного хозяйства на финансовую самостоятельность предполагает ряд существенных преобразований, в результате которых лесхозы должны стать равноправными, независимыми и самостоятельными участниками рыночных отношений [1]. Для этого необходимо точно и максимально достоверно оценить финансовое состояние лесхозов, чтобы предотвратить возможные будущие проблемы и кризисные ситуации.

Целью анализа является определение тех сторон финансово-хозяйственной деятельности лесохозяйственных учреждений, которые могут существенно ухудшить их положение и привести, в конечном итоге, к экономической несостоятельности.

Предварительный анализ финансового состояния лесхозов позволит обеспечить раннее обнаружение признаков их кризисного развития и принять меры по их нейтрализации.

## ОБЪЕКТЫ И МЕТОДИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Целью данной работы являлось проведение анализа хозяйственной деятельности и финансового состояния ГЛХУ «Полесский лесхоз», изучение недостатков в его финансовой деятельности, поиск резервов и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния лесхоза.

Объектами исследований послужили показатели хозяйственной и финансовой деятельности ГЛХУ «Полесский лесхоз».

Для анализа хозяйственной деятельности использовались материалы по учету лесного фонда и лесному кадастру по состоянию на 01.01.2011 года, лесоустроительный проект организации и развития лесхоза, отчеты по хозяйственной деятельности предприятия за 2010 год.

Анализ финансового состояния ГЛХУ «Полесский лесхоз» осуществлялся на основе «Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности» [2, 3], бухгалтерского баланса за 2010 год, первое полугодие 2011 года и приложениях к нему [4] (Отчет о прибылях и убытках (форма № 2), Отчет о движении собственных средств (форма № 3), Отчет о движении денежных средств (форма № 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5), Отчет о целевом использовании полученных средств (форма № 6)). Он включал в себя: анализ ликвидности баланса, расчет показателей платежеспособности лесхоза и ее оценку на основании анализа потока движения денежных средств, анализ финансовой устойчивости лесхоза.

На основе проведенного анализа были разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ГЛХУ «Полесский лесхоз».

## РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Государственное лесохозяйственное учреждение «Полесский лесхоз» Брестского государственного производственного лесохозяйственного объединения общей площадью 136 046 га расположен в юго-восточной части Брестской (77,8%) и в юго-западной части Гомельской (22,2%) областей на территории Столинского (77,8%), Житковичского (10,8%) и Лельчицкого (11,4%) административных районов.

Лесные земли составляют 56,9% от общей площади лесхоза, из которых 97,8% представлено покрытыми лесом землями, что составляет 55,7% от площади лесного фонда. В лесном фонде лесхоза выделены леса первой и второй группы. Эксплуатационные леса занимают всего 28%.

### *Анализ хозяйственной деятельности лесхоза*

Основным направлением в промышленном производстве ГЛХУ «Полесский лесхоз» является заготовка древесины, ее трелевка, вывозка и погрузка. От всех видов рубок в 2010 году лесхозом заготовлено 18,73 тыс. м<sup>3</sup> ликвидной древесины, вывезено – 18,28 тыс. м<sup>3</sup>, в т.ч. от рубок главного пользова-

ния – 3,52 тыс. м<sup>3</sup> (19%), рубок промежуточного пользования – 9,78 тыс. м<sup>3</sup> (53%) и прочих рубок – 4,98 тыс. м<sup>3</sup> (28%), причем, около 45% древесины вывезено транспортом потребителя.

Объем заготовки деловой древесины от всех видов рубок в 2010 году составил 8,05 тыс. м<sup>3</sup>, из них 2,33 тыс. м<sup>3</sup> (29%) из главного, 2,59 тыс. м<sup>3</sup> (32%) из промежуточного пользования и 3,13 тыс. м<sup>3</sup> (39%) от прочих рубок. Обращает на себя внимание крайне низкий объем заготовки древесины на рубках главного пользования лесом.

Освоение расчетной лесосеки в 2010 году составило 14%. Основной причиной слабого освоения лесосечного фонда являлись его труднодоступность и низкое качество, а также неудовлетворительная организация заготовки древесины самим лесхозом.

Из фактически отпущенного в 2010 году лесосечного фонда – 7,4 тыс. м<sup>3</sup>, наибольшим спросом пользовалась сосна – 6,6 тыс. м<sup>3</sup>.

Одним из источников финансовых поступлений ГЛХУ «Полесский лесхоз» является экспортная деятельность. В 2010 году предприятие поставляло на экспорт через УП «Беллесэкспорт» балансы сосновые в объеме 1954,4 м<sup>3</sup> (в том числе: в Литву – 208,7 м<sup>3</sup> и в Польшу – 1745,7 м<sup>3</sup>) на сумму 91,5 тыс. долл. США. Объем экспорта крайне низкий и нуждается в увеличении до уровня 300 тыс. долл. США в год.

Анализ технического состояния имеющейся в лесхозе техники указывает на необходимость списания основных фондов, имеющих 100% износ. В то же время для стабильной вывозки древесины потребителям на внутреннем рынке и поставки на экспорт крайне необходимо приобретение в лизинг еще одного сортиментовоза МАЗ-6303А8 с прицепом и гидроманипулятором.

### *Анализ финансового состояния лесхоза*

Финансовое состояние лесхоза на отчетную дату характеризует бухгалтерский баланс. В качестве критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса используются следующие показатели:

- коэффициент текущей ликвидности ( $K_1$ );
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_2$ ).

$K_1$  характеризует общую обеспеченность лесхозовладельческого учреждения собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

$K_2$  характеризует наличие у лесхозовладельческого учреждения собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

Основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Основанием для отнесения неплатежеспособности организации к неплатежеспособности, приобретающей устойчивый характер, служит неплатежеспособность организации в течение 4 кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса.

Организация считается устойчиво неплатежеспособной в том случае, когда имеется неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса в течение 4 кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, а также наличие на дату составления последнего бухгалтерского баланса значения коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами ( $K_3$ ), превышающего 0,85.

$K_3$  характеризует способность организации рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов.

В таблице 1 представлен расчет показателей платежеспособности ГЛХУ «Полесский лесхоз» в соответствии с Инструкцией № 79/99/50 [3].

Таблица 1 – Показатели платежеспособности ГЛХУ «Полесский лесхоз»

| Наименование показателя  | Результаты расчетов по состоянию |                            |               | Нормативное значение |
|--|----------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------|
|  | на начало отчетного периода      | на конец отчетного периода | на 1.07.2011. |                      |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности ( $K_1$ )                               | 1,11                             | 1,14                       | 1,07          | 1,70                 |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_2$ ) | 0,10                             | -0,02                      | -0,08         | 0,30                 |
| 3. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами ( $K_3$ )   | 0,81                             | 0,73                       | 0,88          | 0,85                 |

При анализе баланса ГЛХУ «Полесский лесхоз» выяснилось, что уровень коэффициента текущей ликвидности ( $K_1$ ) на начало и конец анализируемого периода (2010 год), а также на 01.07.2011 г. является недостаточным. Лесхоз не в состоянии обеспечить резервный запас для компенсации убытков, которые могут возникнуть при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности. При этом наблюдался незначительный рост платежеспособности лесхоза по состоянию на 01.01.2011 г. по сравнению с 01.01.2010 г., но к середине 2011 г. платежеспособность лесхоза снизилась.

Данные по обеспеченности собственными оборотными средствами свидетельствуют об уменьшении этого показателя в отчетном периоде по сравнению с данными предыдущего периода на 0,12. Лесхоз был обеспечен собственными оборотными средствами на 01.01.2010 г. в размере 10%, на 01.01.2011 года – в размере -2%, а к 01.07.2011 г. данный показатель снизился еще больше (до -8%), что совершенно не соответствует нормативу. Следовательно, у лесхоза выявлена необеспеченность собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами ( $K_3$ ) на 01.01.2010 г. был близок к критическому уровню, на 01.01.2011 г. имел

некоторую положительную динамику, однако на 01.07.2011 г. начал снова увеличиваться и превысил критический уровень. Это говорит о недостаточной платежеспособности лесхоза.

Подытоживая вышесказанное в целом, можно сделать вывод о неудовлетворительности структуры бухгалтерского баланса ГЛХУ «Полесский лесхоз».

При анализе раздела I актива бухгалтерского баланса лесхоза за 2010 год рассматриваются тенденции изменения вложений во внеоборотные активы, в частности, в основные средства. Это связано с покупкой нового оборудования и рабочих машин. Увеличение доли внеоборотных активов негативно повлияло на результативность финансовой и хозяйственной деятельности лесхоза. Однако данный факт расценивается как положительная тенденция, поскольку происходит расширенное воспроизводство основных фондов лесохозяйственного учреждения, что в свою очередь должно положительно отразиться на эффективности деятельности рассматриваемого лесхоза. За первое полугодие 2011 года произошло увеличение оборотных активов, особенно возросли расходы будущих периодов.

Рост дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками показывает, что ГЛХУ «Полесский лесхоз» использует товарные ссуды для потребителей своей продукции. Кредитуя их, лесохозяйственное учреждение делится с ними частью своего дохода и берет кредиты для обеспечения своей хозяйственной деятельности, увеличивая собственную кредиторскую задолженность.

Появление долгосрочной задолженности (свыше 12 месяцев) в размере 230 млн. руб. можно расценивать, как отрицательный факт. На 01.07.2011 г. она увеличилась еще более чем в 2 раза. Также очевиден рост краткосрочной дебиторской задолженности (с 57 млн. руб. до 168 млн. руб. за 2010 год и до 294 млн. руб. на 01.07.2011 г.), следовательно, необходимо проводить ее реструктуризацию и осуществлять более качественный подход к реализации продукции с целью предотвращения появления новых дебиторов лесхоза.

Коэффициентом, характеризующим платежеспособность должника, является коэффициент абсолютной ликвидности (таблица 2), показывающий, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение легко ликвидных активов к текущим обязательствам организации.

Таблица 2 – Результаты расчета коэффициента абсолютной ликвидности

| Наименование показателя                           | Результаты расчетов по состоянию |                            |                | Нормативное значение |
|---|----------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------|
|   | на начало отчетного периода      | на конец отчетного периода | на 01.07.2011. |                      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{абсл}$ ) | 0,01                             | 0,003                      | <0,001         | 0,2                  |

Следует отметить, что общий показатель ликвидности ( $K_{абсл.}$ ) значительно ниже нормативного. Если в начале отчетного года лесхоз мог оплатить 1%, в конце отчетного года – лишь 0,3% своих краткосрочных обязательств, то на 01.07.2011 г. денежных средств уже не хватало даже для того, чтобы оплатить 0,1%. Это отрицательная тенденция, которая говорит о невозможности лесхозийственного учреждения вовремя рассчитаться по долгам.

Платежеспособность и ликвидность организации очень часто находятся в зависимости от реального денежного оборота в виде потока денежных платежей, отражаемых в счетах бухгалтерского учета.

Основными источниками поступления денежных средств в ГЛХУ «Полесский лесхоз» являются доходы от текущей деятельности в сумме 3136 млн. руб. в отчетном периоде.

Из общего объема поступлений в отчетном периоде сумма выручки от реализации товаров, продукции и услуг составила 1 290 млн. руб., т.е. 41,1% общей суммы притока денежных средств от текущей деятельности. Значительный удельный вес занимали государственная помощь и целевое финансирование (1 846 млн. руб. или 58,9%).

По инвестиционной деятельности поступило 235 млн. руб., из них 110 млн. руб. или 46,8% составляли кредиты.

Отток денежных средств, в результате текущей деятельности, составил 3 275 млн. руб. Поступившие денежные средства были использованы на 99,3%, а общий избыток денежных средств составил 21 млн. руб.

Собственных средств недостаточно для того, чтобы обеспечить текущие платежи лесхоза, основным денежным источником являются государственная помощь и целевое финансирование.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Результаты расчетов данных показателей приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Классификация типа финансового состояния лесхоза

| Показатели  | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода | На 01.07.2011 г. |
|---|-----------------------------|----------------------------|------------------|
| 1   | 2                           | 3                          | 4                |
| 1 Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)  | 143                         | 243                        | 310              |
| 2. Наличие собственных оборотных средств (СОС)                                    | 146                         | -35                        | -269             |
| 3. Собственные и долгосрочные заемные источники (СД)                              | 146                         | 195                        | 232              |
| 4. Общая величина источников (ОИ)   | 146                         | 263                        | 285              |
| 5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:<br>ФС = СОС – ЗЗ | 3                           | -278                       | -579             |

Продолжение таблицы 3

| 1  | 2       | 3       | 4       |
|--|---------|---------|---------|
| 6. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат $\Phi T = CД - ЗЗ$ | 3       | -48     | -78     |
| 7. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат $\Phi O = OИ - ЗЗ$        | 3       | 20      | -25     |
| 8. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации<br>$S = [S(\Phi C), S(\Phi T), S(\Phi O)]$                               | (1;1;1) | (0;0;1) | (0;0;0) |

Как показывают данные таблицы 3, в ГЛХУ «Полесский лесхоз» на конец анализируемого периода сформировалось неустойчивое финансовое состояние, тогда как в начале периода наблюдалась хоть и достаточно слабая, но все же абсолютная независимость. На 01.07.2011 г. положение лесхоза еще более ухудшилось, сформировалось кризисное финансовое состояние. В дальнейшем финансовая устойчивость ГЛХУ «Полесский лесхоз» может быть восстановлена путем обоснованного снижения запасов и затрат.

Общие выводы по финансовому состоянию ГЛХУ «Полесский лесхоз» следующие:

1. Бухгалтерский баланс ГЛХУ «Полесский лесхоз» является неудовлетворительным, так как:

- уровень коэффициента текущей ликвидности ( $K_1$ ) является недостаточным, хотя и наблюдался незначительный рост платежеспособности лесохозяйственного учреждения по состоянию на 01.01.2011 г. по сравнению с 01.01.2010 г., но к середине 2011 г. платежеспособность лесхоза снизилась.

- динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_2$ ) отрицательная, к тому же данный показатель значительно ниже нормативного;

- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами ( $K_3$ ), несмотря на некоторую положительную динамику в 2010 году, за первое полугодие 2011 г. снова возрос и превысил критический уровень.

2. Общий показатель ликвидности ( $K_{\text{абсл.}}$ ) значительно ниже нормативного и имеет отрицательную динамику. В конце отчетного года лесохозяйственное учреждение могло оплатить лишь 0,3% своих краткосрочных обязательств, а на 01.07.2011 г. – менее 0,1%.

3. Собственных средств ГЛХУ «Полесский лесхоз» явно недостаточно для того, чтобы обеспечить текущие платежи, а основным денежным источником является государственное целевое финансирование.

4. В ГЛХУ «Полесский лесхоз» на конец 2010 года сформировалось неустойчивое, а к середине 2011 года – кризисное финансовое состояние.

*Мероприятия по улучшению финансового состояния  
ГЛХУ «Полесский лесхоз»*

Конкретные пути выхода лесхоза из кризисной финансовой ситуации зависят от причин его несостоятельности. По результатам анализа должна быть выработана генеральная финансовая стратегия и составлен бизнес-план финансового оздоровления лесохозяйственного учреждения с целью недопущения банкротства и выхода из «опасной зоны» путем комплексного использования внутренних и внешних резервов.

Мероприятия по улучшению финансового состояния ГЛХУ «Полесский лесхоз» заключаются в следующем:

1. Заключение договора с РУП «Белгослес» на выполнение работ по внесению изменений и дополнений в лесоустроительный проект в части перерасчета размера рубок ухода за лесом.

2. Увеличение заготовки древесины собственными силами с 18,7 тыс. м<sup>3</sup> до 40,0 тыс. м<sup>3</sup>, из них рубки главного пользования составят 25,0 тыс. м<sup>3</sup>, рубки ухода за лесом – 12,0 тыс. м<sup>3</sup> и выборочные санитарные рубки – 3,0 тыс. м<sup>3</sup>.

3. Увеличение объема экспорта с 91,5 тыс. долл. США до 300,0 тыс. долл. США. Наиболее выгодным и рентабельным объектом экспорта, наряду с традиционными сосновыми и березовыми балансами, следует считать пиловочник и технологическое сырье мягколиственных пород (ольхи и осины).

4. Увеличение объема инвестиций по сравнению с 2011 годом на 145%. Их необходимо направить на приобретение трелевочных тракторов за счет лизинга и бензопил за счет собственных средств, а также оборудования для дистанционной охраны лесов от пожаров за счет бюджетных ассигнований.

5. Комплектация отдела промышленного производства опытными кадрами и поиск новых рынков сбыта продукции для обеспечения качества выпускаемой продукции и организации его сбыта.

## ВЫВОДЫ

1. Проведенный анализ финансового состояния ГЛХУ «Полесский лесхоз» за 2010 год и первое полугодие 2011 года показывает, что на конец 2010 года в лесхозе сформировалось неустойчивое, а к середине 2011 года – кризисное финансовое состояние.

2. В результате внедрения мероприятий по улучшению финансового состояния в ГЛХУ «Полесский лесхоз» за 2012 год по сравнению с 2010 годом произошли следующие изменения:

– после проведения работ РУП «Белгослес» значительно увеличился объем проектируемых рубок ухода;

– объем заготовки древесины собственными силами увеличился в 1,7 раза и составил 31,4 тыс. м<sup>3</sup>;

– объем вывозки древесины вырос в 1,1 раза и достиг 18,5 тыс. м<sup>3</sup>;

– объем экспорта лесопродукции и услуг увеличился в 2,1 раза и составил 189,2 тыс. долл. США;

– выручка от реализации продукции, работ, услуг выросла в 2,7 раза и достигла 5 689 млн. руб. или 682,5 тыс. долл. США;

– среднемесячная заработная плата работников промышленного производства увеличилась в 1,3 раза и достигла 2 800 тыс. руб. (336 долл. США);

– объем инвестиций составил 6 083 млн. руб. (729,7 тыс. долл. США), что в 4,9 раза выше по сравнению с 2011 годом.

3. Фактически достигнутые в 2012 году основные результаты финансово-экономической деятельности ГЛХУ «Полесский лесхоз» полностью соответствуют показателям разработанного бизнес-плана развития промышленного производства лесхоза.

## ЛИТЕРАТУРА

1 Макаренко, И. Экспресс-диагностирование финансового состояния лесохозяйственных учреждений / И. Макаренко, Н. Суденкова // Лесное и охотничье хозяйство. – 2005. – № 2. – С. 12–14.

2 Об утверждении инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, М-ва экономики Респ. Беларусь и М-ва статистики и анализа Респ. Беларусь, 14 мая 2004 г., № 81/128/65 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2004. – № 90. – 8/11057.

3 О внесении изменений и дополнений в Инструкцию по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, М-ва экономики Респ. Беларусь и М-ва статистики и анализа Респ. Беларусь, 8 мая 2008 г., № 79/99/50 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2008. – № 132. – 8/18833.

4 Об утверждении форм бухгалтерской отчетности. Инструкции по заполнению и представлению форм бухгалтерской отчетности и признанию утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 14 февраля 2008 г., № 19 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2008. – № 67. – 8/18345.

## ANALYSIS OF FINANCIAL STANDING OF THE POLESSKY FORESTRY ENTERPRISE AND MEASURES ON ITS IMPROVEMENT

*Zelensky V.V., Fedorenko O.N., Yermonina I.V.*

*The paper reports the results of analysis of economic activity and financial standing of the Polessky forestry enterprise of the Brest State Production Forestry Association for 2010 and the first six months of 2011. A package of measures has been proposed on their improvement.*

Статья поступила в редколлегию 29.03.2013 г.

